



## Résultats annuels 2022 – une année consacrée au développement avant un ambitieux cycle de lancements entre 2023 et 2025

- | Line-up dense de 8 propriétés intellectuelles en production sur la période 2022/25 dont 2 sorties annoncées en 2023 : *Harmony: The Fall of Reverie* en juin et *Banishers: Ghosts of New Eden* en fin d'année
- | Produits d'Exploitation Économiques records en progression de +12,5%
- | EBIT économique de 3,1 M€
- | Résultat net positif à 2,6 M€
- | Trésorerie disponible de 34,9 M€ et nouveau financement de 45,9 M€ en février 2023 (post-clôture)

**Paris, 17 avril 2023** - DON'T NOD, éditeur et studio indépendant de création et de développement de jeux vidéo, présente ses résultats annuels consolidés 2022 arrêtés par le Conseil d'Administration réuni le 17 avril 2023. Les Commissaires aux comptes ont effectué leurs procédures d'audit et le rapport financier 2022 sera publié dans les prochains jours, et au plus tard le 30 avril 2023.

À cette occasion, Oskar Guilbert, Président Directeur Général de DON'T NOD, déclare : « *L'exercice 2022 clôture un cycle de 2 années principalement dédiées à la création du line-up de propriétés intellectuelles le plus dense de l'histoire de DON'T NOD. Il démontre notre capacité à mobiliser les talents pour une montée en puissance de nos productions. En parallèle, nous avons également réussi à fédérer 3 studios tiers et commercialiser notre première coproduction externe. Fort d'un effectif de plus de 360 personnes, nous sommes aujourd'hui l'un des studios les plus attractifs en Europe et au Canada.*

*Après avoir concentré tous nos efforts sur la création et l'édition de contenus, 2023 nous engagera dans un cycle de lancements sans précédent, générateur de croissance rentable et durable. Deux sorties sont d'ores et déjà annoncées pour 2023 avec *Harmony: The Fall of Reverie*, en juin, et en fin d'année, l'action-RPG, *Banishers: Ghosts of New Eden*, jeu le plus ambitieux du studio.*

*Enfin, nous abordons cette nouvelle année avec des moyens financiers fortement accrus qui nous permettront de nous renforcer sur le segment de l'action-RPG au potentiel commercial fort et éprouvé, et d'assurer un rythme de sorties soutenus au-delà de 2025. »*



Données consolidées auditées en K€	2021	2022
Chiffre d'affaires	10 501	<b>7 049</b>
- dont Développement	4 763	6 110
- dont Ventes	5 738	939
Production immobilisée <sup>1</sup>	16 168	22 964
<b>Total produits d'exploitation Economiques<sup>2</sup></b>	<b>26 669</b>	<b>30 012</b>
Autres produits	99	187
Total charges d'exploitation (hors dotations aux amortissements et provisions)	(25 349)	(33 551)
Crédits d'impôts (dont CIJV)	4 411	6 850
<b>EBITDA Economique<sup>3</sup> (incluant crédits d'impôts)</b>	<b>5 831</b>	<b>3 498</b>
Dotations aux amortissements	(9 275)	(124)
Impôts différés	(97)	(252)
<b>EBIT Economique<sup>4</sup> (incluant crédits d'impôt)</b>	<b>(3 541)</b>	<b>3 122</b>
Résultat financier	202	388
Résultat exceptionnel	396	(646)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(314)	(314)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(3 257)</b>	<b>2 551</b>

### Une accélération maîtrisée des 8 lignes de production à fin 2022

Au titre de l'exercice 2022, DON'T NOD affiche une progression de ses produits d'exploitation économiques de +12,5% par rapport à 2021, à 30,0 M€, qui illustre :

- | une hausse de 42% de la production immobilisée, à 23,0 M€, en ligne avec un ambitieux line-up 2022/25 composé de 8 jeux en développement,
- | des revenus liés à l'activité de développement en croissance de 28,3%, grâce à la montée en puissance de *Banishers: Ghosts of New Eden*, en partenariat avec Focus Entertainment, dont la sortie est programmée fin 2023,
- | des revenus liés aux ventes de *Gerda: A Flame in Winter* et du back catalogue à hauteur de 0,9 M€ en 2022. La comparaison avec l'exercice précédent intègre un effet de base exigeant (minimum garanti de Twin Mirror en 2021).

<sup>1</sup> Au titre des coûts engagés sur les jeux en coproduction et en auto-édition jusqu'à leurs sorties

<sup>2</sup> Chiffre d'affaires + production immobilisée

<sup>3</sup> Résultat d'exploitation + dotations aux amortissements & provisions nettes de reprise + crédits d'Impôts

<sup>4</sup> Résultat d'exploitation + crédits d'Impôts



### EBIT économique de 3,1 M€

Les résultats 2022 reflètent, comme anticipé, la montée en charge des développements en cours.

Les charges de personnel<sup>5</sup> en augmentation de +29,5% s'élèvent à 24,2 M€ en 2022, contre 18,7 M€ un an plus tôt, sous l'effet du recrutement des talents nécessaires à la montée en puissance des 6 chaînes de production internes. Par ailleurs, les autres charges en hausse de +41,5% à 8,9 M€ en 2022 intègrent les engagements de sous-traitance associés à l'avancée des cycles de développement, ainsi que les coûts de marketing et publishing engagés.

Ainsi, l'EBITDA économique incluant les crédits d'impôts (Français et Canadien) s'établit à 3,5 M€ en 2022, en retrait de 2,3 M€ par rapport à 2021, en ligne avec la baisse transitoire du chiffre d'affaires relatif aux ventes dans une période marquée par l'absence de lancement majeur et la poursuite des développements.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions (non significatives sur la période), l'EBIT économique incluant les crédits d'impôts s'élève à 3,1 M€, en nette amélioration par rapport à 2021.

Enfin, le résultat net de l'ensemble consolidé 2022 ressort en forte amélioration à 2,6 M€ contre (3,3) M€ en 2021.

### Une structure financière saine, fortement renforcée post-clôture

ACTIF	2021	2022	PASSIF	2021	2022
Actif immobilisé	29 889	<b>52 974</b>	Fonds propres	85 618	<b>88 073</b>
Stocks, en-cours	-	-	Provisions	2 141	<b>2 286</b>
Clients, comptes rattachés	1 381	<b>3 538</b>	Dettes financières	4 106	<b>4 324</b>
Autres créances	6 370	<b>8 814</b>	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 368	<b>1 498</b>
Disponibilités & VMP	58 438	<b>34 907</b>	Autres dettes	2 845	<b>4 052</b>
<b>TOTAL</b>	<b>96 078</b>	<b>100 233</b>	<b>TOTAL</b>	<b>96 078</b>	<b>100 233</b>

DON'T NOD a dégagé sur l'exercice 2022 une marge brute d'autofinancement positive de 3,8 M€ contre 5,9 M€ en 2021. Les investissements réalisés sur l'exercice 2022 (22,8 M€) ont été principalement consacrés au line-up dense et principalement auto-édité qui sera délivré entre 2023 et 2025.

Au 31 décembre 2022, les dettes financières (incluant un Prêt Garanti par l'État de 3,6 M€ remboursable à échéance 2026) s'élèvent à 4,3 M€, contre 4,1 M€ au titre de 2021, et les capitaux propres de DON'T NOD ressortent à 88,1 M€.

<sup>5</sup> Effectif moy. 324 au 31/12/22 vs 258 au 31/12/21



En février 2023 (post-clôture), DON'T NOD a considérablement renforcé ses fonds propres et sa trésorerie dans le cadre d'une augmentation de capital de 45,9 M€ souscrite par des investisseurs institutionnels, individuels et Tencent Holdings Limited (à hauteur de 36 M€), dans le but de consolider sa position sur le segment action-RPG après 2025.

## Perspectives et développement

L'exercice 2023 sera marqué par les lancements très attendus de **Harmony: The Fall of Reverie** en juin et de **Banishers: Ghosts of New Eden** en fin d'année. Ce dernier marquera, après l'immense succès de Vampyr (+ de 2 M de copies vendues), une nouvelle étape dans le développement du studio sur le segment de l'action-RPG.

Conformément à son ambition de croissance, DON'T NOD poursuivra le développement d'un solide portefeuille d'actifs, composé de 6 propriétés intellectuelles, dont 4 développées en interne et 2 en externe (Studio Tolima et Tiny Bull Studios).

Enfin, DON'T NOD dispose de ressources financières solides lui permettant d'ores et déjà de bâtir sa croissance au-delà de 2025, en investissant :

- | sur le segment à fort potentiel commercial de l'action-RPG et,
- | sur la poursuite du recrutement de talents de haut-niveau pour ses départements marketing et publishing tout en conservant une gestion maîtrisée avec des partenariats de distribution pour sécuriser les revenus.

### À propos de DON'T NOD

DON'T NOD est un éditeur et développeur français indépendant basé à Paris et Montréal, créateur de jeux narratifs originaux dans les genres aventure (LIFE is STRANGE™, TELL ME WHY™, TWIN MIRROR™), RPG (VAMPYR™) et action (REMEMBER ME™). Le studio est internationalement reconnu pour ses expériences narratives uniques, mettant en avant des histoires fortes et des personnages attachants, et a travaillé avec d'importants éditeurs de l'industrie : Square Enix, Microsoft, Bandai Namco Entertainment, Focus Entertainment et Capcom. DON'T NOD crée et édite ses propres Propriétés Intellectuelles développées en interne, mais partage également ses connaissances et son expérience pour collaborer avec des développeurs tiers dont la vision éditoriale résonne avec celle de la société.

Entrez dans l'univers immersif et novateur du studio sur le site [dont-nod.com](https://dont-nod.com)

DON'T NOD (code ISIN : FR0013331212 - ALDNE) est coté sur Euronext Growth Paris

#### DON'T NOD

Oskar GUILBERT  
Président Directeur Général

Benoît GISBERT MORA  
Directeur Administratif et Financier  
[invest@dont-nod.com](mailto:invest@dont-nod.com)

#### ACTUS finance & communication

Corinne PUISSANT  
Relations Analystes/Investisseurs  
Tél. : 01 53 67 36 77 - [dontnod@actus.fr](mailto:dontnod@actus.fr)

Anne-Catherine BONJOUR  
Relations Presse  
Tél. : 01 53 67 36 93 - [acbonjour@actus.fr](mailto:acbonjour@actus.fr)

